



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ PKN ORLEN S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2021**

WARSZAWA, kwiecień 2022 r.

I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2021

Wojciech Jasiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Szumański	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Anna Wójcik	Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Jarzembowska	Członek Rady Nadzorczej (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Dominik Kaczmarski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kapała	Członek Rady Nadzorczej (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Michał Klimaszewski	Członek Rady Nadzorczej (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Roman Kusz	Członek Rady Nadzorczej (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Jadwiga Lesisz	Członek Rady Nadzorczej
Anna Sakowicz- Kacz	Członek Rady Nadzorczej (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)

Pan Dominik Kaczmarski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. z dniem 6 czerwca 2021 r.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2021

Wojciech Jasiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Szumański	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Anna Wójcik	Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Jarzembowska	Członek Rady Nadzorczej (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Andrzej Kapała	Członek Rady Nadzorczej (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Michał Klimaszewski	Członek Rady Nadzorczej (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Roman Kusz	Członek Rady Nadzorczej (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Jadwiga Lesisz	Członek Rady Nadzorczej
Anna Sakowicz-Kacz	Członek Rady Nadzorczej (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)

Wskazani wyżej niezależni członkowie Rady Nadzorczej zadeklarowali, że spełniają kryteria niezależności wymienione w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także że nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

W 2021 roku Rada Nadzorcza odbyła 11 protokołowanych posiedzeń i podjęła 219 uchwał.

Frekwencja członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2021 roku wyniosła około 99%. W przypadku nieobecności członka Rady Nadzorczej na danym posiedzeniu, Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przyczyną nieobecności podejmowała uchwałę o jej usprawiedliwieniu. W 2021 roku nie odnotowano nieusprawiedliwionych nieobecności członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach.

W roku obrotowym 2021 Rada Nadzorcza prowadziła działania nadzorcze i kontrolne dotyczące między innymi następujących zagadnień:

- Rada Nadzorcza reprezentowała Spółkę w umowach z Członkami Zarządu w zakresie warunków ich zatrudnienia;
- Rada Nadzorcza udzielała Członkom Zarządu PKN ORLEN S.A. zezwolenia na zajmowanie stanowisk w organach nadzorczych lub zarządzających innych podmiotów, oraz pobieranie wynagrodzeń z tego tytułu;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła „Zasady wyznaczania i rozliczania indywidualnych zadań premiowych dla Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na rok 2021”;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła karty celów dla Członków Zarządu na rok 2021 wraz z odrębnymi celami warunkującymi otrzymanie wynagrodzenia zmiennego;
- Rada Nadzorcza ustaliła zasady oceny realizacji dodatkowego Celu Zarządczego, warunkującego wypłatę zmiennej części wynagrodzenia za 2021 r. i lata następne dla członków Zarządu PKN ORLEN S.A., w postaci realizacji obowiązków, o których mowa w ustawie z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym w podmiotach zależnych Spółki;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny z realizacji Indywidualnych Zadań Premiowych jakościowych oraz odrębnych celów warunkujących możliwość otrzymania wynagrodzenia zmiennego za 2020 rok oraz przyznała Członkom Zarządu PKN ORLEN S.A. wynagrodzenie zmienne za rok obrotowy 2020;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdania finansowego Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ORLEN i PKN ORLEN S.A za 2020 rok;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- Rada Nadzorcza przyjęła oświadczenie dotyczące polityki wyboru firmy audytorskiej i Komitetu Audytu;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany do polityki wyboru firmy audytorskiej oraz procedury wyboru firmy audytorskiej;
- Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej do wykonywania badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej;
- Rada Nadzorcza zaakceptowała zwiększenie zakresu prac audytorskich oraz wynagrodzenia za prace audytowe w związku z koniecznością uwzględnienia w sprawozdaniach Grupy ORLEN danych finansowych spółki Energa;
- Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie pokrycia straty netto poniesionej przez PKN ORLEN S.A. za rok obrotowy 2020;

- Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie poziomu dywidendy do wypłaty w roku 2021;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wnioski przedkładane do rozpatrzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na dzień 27 maja 2021 r.;
- Rada Nadzorcza uchwaliła zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na realizację zadań inwestycyjnych i zaciąganie wynikających z nich zobowiązań w związku z powstaniem wydatków lub obciążeń przekraczających równowartość jednej drugiej kapitału zakładowego Spółki;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zawarcie umów oraz zmiany umów o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, w których wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi łącznie w tej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekraczała 500 000,00 zł netto, w stosunku rocznym;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zaciągnięcie przez PKN ORLEN S.A. zobowiązań, które na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych wykonywanych w okresie roku 2021, przekraczały równowartość jednej piątej kapitału zakładowego;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na udzielenie przez PKN ORLEN S.A. darowizn finansowych i rzeczowych;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umowy inwestycyjnej i zaciągnięcie zobowiązań wynikających z umowy;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na utworzenie spółek i objęcie w nich udziałów;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zawarcie porozumienia w ramach którego nastąpiło zwolnienie z długu;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na podwyższenie kapitału zakładowego wybranych spółek Grupy Kapitałowej ORLEN;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na wykonanie prawa głosu z akcji lub udziałów wybranych spółek Grupy ORLEN w zakresie zmian aktów korporacyjnych tych spółek;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość księgowa netto nie przekraczała jednej dwudziestej kapitału zakładowego;
- Rada Nadzorcza przyjęła zaktualizowaną *Procedurę okresowej oceny istotnych transakcji zawieranych na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki w PKN ORLEN S.A.*;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała zbiorczą informację w sprawie transakcji istotnych zawartych z podmiotami powiązanymi w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w PKN ORLEN S.A. oraz spółkach Grupy Kapitałowej ORLEN w 2020 roku oraz przyjęła, że transakcje te spełniają warunki określone w art. 90j ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Plan Finansowy PKN ORLEN oraz Grupy ORLEN na rok 2021;
- Rada Nadzorcza zaakceptowała Politykę wynagradzania członków zarządów i rad nadzorczych spółek GK ORLEN.

Pozostałe uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą Spółki miały charakter organizacyjny i porządkowy.

Wszelkie działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady w 2021 roku.

III. KOMITETY RADY NADZORCZEJ

Działania Rady Nadzorczej były wspomagane przez Komitety działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej, powołane spośród jej członków.

W roku 2021 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały następujące Komitety stałe:

- Komitet Audytu
- Komitet ds. Strategii i Rozwoju
- Komitet ds. Ładu Korporacyjnego
- Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń
- Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu

Zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A., które miały miejsce w 2021 roku przełożyły się na zmiany osobowe w składach Komitetów Rady Nadzorczej i zostały przedstawione przy opisie prac poszczególnych Komitetów.

Szczegółowy zakres prac Komitetów w roku 2021 został udokumentowany w protokołach z posiedzeń poszczególnych Komitetów (łącznie w 2021 roku odbyły się 44 posiedzenia Komitetów RN).

Komitet Audytu

W 2021 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Andrzej Kapała	Przewodniczący Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Michał Klimaszewski	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Barbara Jarzembowska	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Jadwiga Lesisz	Członek Komitetu

W 2021 roku Komitet Audytu odbył 16 protokołowanych posiedzeń.

Zgodnie z § 13 ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Komitet Audytu podejmował decyzje w drodze uchwał (2 uchwały).

W posiedzeniach Komitetu Audytu w roku 2021 oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur oraz biegły rewident.

Zgodnie z treścią § 15 Regulaminu Rady Nadzorczej zadaniem Komitetu Audytu jest m.in. doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz Grupy Kapitałowej ORLEN (w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości) i współpraca z biegłymi rewidentami Spółki.

W 2021 roku Komitet Audytu sformułował rekomendację odnośnie do wyboru firmy audytorskiej zgodnie z zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą zaktualizowaną polityką wyboru firmy audytorskiej oraz procedurą wyboru firmy audytorskiej do badań i przeglądów sprawozdań finansowych.

W 2021 roku Komitet Audytu realizował poszczególne zadania poprzez:

- kontrolowanie i monitorowanie firmy audytorskiej i pracy biegłych rewidentów Spółki oraz ich niezależności;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem;
- przegląd okresowych sprawozdań finansowych Spółki jak również rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A.;
- omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych;
- analizowanie w cyklach kwartalnych wyników uzyskanych przez Grupę Kapitałową ORLEN w porównaniu do wielkości wyników planowanych;
- zaopiniowanie wniosku Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty netto PKN ORLEN S.A. za rok 2020 oraz poziomu dywidendy do wypłaty w 2021 roku;
- ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, systemów zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego;
- ocenę wykorzystania majątku trwałego w działalności Spółki;
- analizę i ocenę funkcjonowania podmiotów Grupy Kapitałowej ORLEN, przy ocenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ORLEN;
- przegląd sprawozdania z działalności audytu PKN ORLEN S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej ORLEN;
- omawianie sprawozdań z kontroli finansowych realizowanych przez Dział Kontroli Finansowej w Biurze Kontroli finansowej, Zarządzania Ryzykiem i Zgodnością oraz kontroli wewnętrznych realizowanych przez Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa;
- monitorowanie wdrożenia rekomendacji wydanych przez Biuro Audytu, Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa oraz Dział Kontroli Finansowej w Biurze Kontroli Finansowej, Zarządzania Ryzykiem i Zgodnością;
- omówienie raportu przygotowanego przez niezależny i profesjonalny podmiot w sprawie niezależnej walidacji samooceny pracy Biura Audytu PKN ORLEN S.A. wobec Międzynarodowych Standardów Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego.

Ponadto Komitet Audytu formułował rekomendacje dla Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w sprawach będących przedmiotem posiedzeń Rady, a leżących w zakresie działania Komitetu Audytu.

Komitet ds. Strategii i Rozwoju

Na dzień 1 stycznia 2021 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju przedstawiał się następująco:

Michał Klimaszewski	Przewodniczący Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Wojciech Jasiński	Członek Komitetu
Dominik Kaczmarek	Członek Komitetu
Andrzej Kapała	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Anna Sakowicz-Kacz	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)

W związku z rezygnacją złożoną przez Pana Dominika Kaczmarek z funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. z dniem 6 czerwca 2021 r. skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiał się następująco:

Michał Klimaszewski	Przewodniczący Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Wojciech Jasiński	Członek Komitetu
Andrzej Kapała	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Anna Sakowicz-Kacz	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)

W 2021 roku Komitet ds. Strategii i Rozwoju odbył 7 protokołowanych posiedzeń.

W posiedzeniach Komitetu ds. Strategii i Rozwoju w roku 2021, oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur oraz doradcy.

Obszar prac Komitetu ds. Strategii i Rozwoju reguluje treść § 17 Regulaminu Rady Nadzorczej, zgodnie z którym, zadaniem Komitetu jest m.in. opiniowanie i przedstawianie rekomendacji Radzie Nadzorczej w kwestiach planowanych inwestycji i dezinwestycji mogących mieć istotny wpływ Spółkę, a także opiniowanie wszelkich dokumentów o charakterze strategicznym, opiniowanie strategii rozwoju Spółki, w tym wieloletnich planów finansowych.

W ramach swojej pracy w roku 2021 Komitet ds. Strategii i Rozwoju:

- omówił program integracji i transformacji biznesowej PKN ORLEN S.A. i Grupy Energa, podsumowując prace zrealizowane w 2020 roku;
- omówił sposób sprawozdawania realizacji Strategii do 2030 roku w kontekście Planu Finansowego na 2021 rok oraz Planu inwestycji na 2021 rok;
- analizował w cyklach kwartalnych status realizacji strategii PKN ORLEN S.A.;
- omówił dokument *Strategia Wodorowa Grupy ORLEN do 2030 roku*;
- omówił status realizacji przejęcia przez PKN ORLEN S.A. kontroli kapitałowej nad Grupą Lotos S.A.

Ponadto Komitet ds. Strategii i Rozwoju formułował rekomendacje dla Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w sprawach będących przedmiotem posiedzeń Rady, a leżących w zakresie działania Komitetu ds. Strategii i Rozwoju.

Komitet ds. Ładu Korporacyjnego

Na dzień 1 stycznia 2021 roku skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Andrzej Szumański	Przewodniczący Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Barbara Jarzembowska	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Dominik Kaczmarek	Członek Komitetu
Andrzej Kapała	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Roman Kusz	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)

W związku z rezygnacją złożoną przez Pana Dominika Kaczmareka z funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. z dniem 6 czerwca 2021 r. skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiał się następująco:

Andrzej Szumański	Przewodniczący Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Barbara Jarzembowska	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Andrzej Kapała	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Roman Kusz	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)

W roku 2021 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego odbył 5 protokołowanych posiedzeń.

W posiedzeniach Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur.

Obszar prac Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego reguluje treść § 16 Regulaminu Rady Nadzorczej, zgodnie z którym zadaniem Komitetu jest składanie rekomendacji w zakresie wprowadzania zasad ładu korporacyjnego, ocena implementacji zasad ładu korporacyjnego, opiniowanie dokumentów dotyczących ładu korporacyjnego oraz propozycji ich zmian, a także opracowywanie takich zmian w przypadku dokumentów własnych Rady Nadzorczej, monitorowanie zarządzania Spółką pod kątem zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi, w tym dotyczącymi obowiązków informacyjnych na rynku kapitałowym a także zgodności z Kodeksem Etyki Grupy Kapitałowej ORLEN i zasadami ładu korporacyjnego oraz ocena raportów dotyczących przestrzegania zasad ładu korporacyjnego przygotowywanych dla Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie i sprawozdań dotyczących przestrzegania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 pkt 2 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

W ramach swojej pracy w roku 2021 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego:

- zaopiniował Roczny raport z wypełniania przez PKN ORLEN S.A. zasad kodeksu Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW;

- dokonał oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego;
- zapoznał się z materiałem informacyjnym na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w nowym zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021";
- zaopiniował projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A. w sprawie zmian Statutu PKN ORLEN S.A.;
- zaopiniował wnioski Zarządu w sprawie zmian dokumentów korporacyjnych (statutu/umów spółek) spółek Grupy Kapitałowej ORLEN: Energa S.A., Polska Press Sp. z o.o., OTP Sp. z o.o.;
- zaopiniował zmiany do Regulaminu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.;
- wypracował wzór metryki do wniosków na posiedzenia Rady Nadzorczej w sprawie zawieranych przez Spółkę umów.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

W 2021 roku skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

Wojciech Jasiński	Przewodniczący Komitetu
Anna Sakowicz-Kacz	Członek Komitet (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Michał Klimaszewski	Członek Komitet (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Andrzej Szumański	Członek Komitet (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Anna Wójcik	Członek Komitetu

W roku 2021 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył 6 protokołowanych posiedzeń.

W posiedzeniach Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, oprócz jego członków brali też udział inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur.

Obszar prac Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń reguluje treść § 18 Regulaminu Rady Nadzorczej, zgodnie z którym zadaniem Komitetu jest w szczególności wspomaganie osiągania celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania struktury zarządzania, w tym kwestii rozwiązań organizacyjnych, systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry o kwalifikacjach odpowiednich dla budowy sukcesu Spółki.

W ramach swojej pracy w roku 2021 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- zarekomendował propozycję Kart Celów dla Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na rok 2021 oraz celów warunkujących otrzymanie wynagrodzenia zmiennego w 2021 r. dla Członków Zarządu PKN ORLEN S.A.;
- przygotował rekomendację w zakresie oceny z realizacji celów jakościowych Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. za rok 2020 oraz realizacji celu warunkującego otrzymanie wynagrodzenia zmiennego w 2020 roku;
- sformułował rekomendację odnośnie zmiany do umów o świadczenie usług związanych z zarządzaniem Członków Zarządu Spółki;

- sformułował rekomendację odnośnie zatwierdzenia poziomu realizacji Indywidualnych Zadań Premiowych oraz podjęcia uchwał w sprawie przyznania wynagrodzenia zmiennego za rok obrotowy 2020 dla Członków Zarządu PKN ORLEN S.A.;
- zarekomendował przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. o wynagrodzeniach Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej za lata 2019-2020;
- sformułował rekomendację dotyczącą ustalenia zasad oceny realizacji dodatkowego Celu Zarządczego, warunkującego wypłatę zmiennej części wynagrodzenia za 2021 r. i lata następne dla członków Zarządu PKN ORLEN S.A., w postaci realizacji obowiązków, o których mowa w ustawie z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym w podmiotach zależnych Spółki;
- zaopiniował Regulamin Systemu Motywacyjnego dla Zarządu PKN ORLEN S.A.;
- zaopiniował Aktualizację Polityki wynagradzania członków zarządów i rad nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej ORLEN;
- dokonał oceny systemu Zarządzania Zasobami Ludzkimi w PKN ORLEN S.A.;
- dokonał akceptacji trybu postępowania przedstawionego w Instrukcji opracowywania Sprawozdania Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. o wynagrodzeniach Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (Komitet ds. CSR)

W 2021 roku skład Komitetu ds. CSR przedstawiał się następująco:

Jadwiga Lesisz	Przewodnicząca Komitetu
Michał Klimaszewski	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Roman Kusz	Członek Komitetu (<i>Niezależny Członek RN zgodnie z kryteriami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021</i>)
Anna Wójcik	Członek Komitetu

Obszar prac Komitetu ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu regulują treści § 19 i § 20 Regulaminu Rady Nadzorczej. Zadaniem Komitetu jest m.in. wspomaganie osiągania celów strategicznych Spółki poprzez uwzględnienie w działalności Spółki oraz w kontaktach z interesariuszami aspektów społecznych, etycznych i ekologicznych. Ponadto do zadań Komitetu należy nadzór nad realizacją Strategii Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR) przez Spółkę poprzez okresową ocenę działalności w przedmiotowym obszarze, monitorowanie zarządzania Spółką pod kątem zgodności z Kodeksem Etyki Grupy Kapitałowej ORLEN, przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji oceny zasadności wydatków na sponsoring oraz darowizny ponoszonych przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową wraz z wartością wydatków na tego rodzaju cele, o której mowa w § 3a ust. 2 w zakresie wskazanym w lit. e) Regulaminu Rady Nadzorczej oraz przyjmowanie raportu rocznego podsumowującego działania CSR zrealizowane przez Spółkę.

W roku 2021 Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu odbył 10 protokołowanych posiedzeń.

W posiedzeniach Komitetu ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu oraz dyrektorzy biur.

W ramach swojej pracy w roku 2021 Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu:

- zapoznał się z informacją dotyczącą realizacji polityki dobroczynności PKN ORLEN S.A. w 2020 roku;

- omówił realizację „Strategii CSR Grupy ORLEN do 2022 roku” w roku 2020 wraz z okresową oceną działalności w obszarze CSR;
- dokonał oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę PKN ORLEN działalności w zakresie sponsoringu społecznego w 2020 roku;
- omówił realizację "Strategii CSR Grupy ORLEN do 2022 roku" w I połowie 2021 roku wraz z okresową oceną działalności w obszarze CSR;
- omówił sprawozdanie z realizacji Sponsoringu Społecznego za 1 półrocze 2021 roku;
- zapoznał się z informacją odnośnie „Oceny skuteczności, użyteczności i wpływu działań z perspektywy beneficjentów wybranych programów CSR Fundacji ORLEN i Fundatora Fundacji ORLEN – PKN ORLEN S.A.”;
- zapoznał się z informacją dotyczącą zarządzania Spółką pod kątem zgodności z wymaganiami dokumentu „Wartości i Zasady Postępowania PKN ORLEN S.A.”
- zapoznał się z informacją na temat działań podjętych przez Obszary PKN ORLEN S.A. w zakresie CSR pod kątem zgodności z wymaganiami dokumentu „Kodeks Etyki Grupy Kapitałowej ORLEN”;
- zapoznał się z informacją na temat *Strategii Zrównoważonego Rozwoju w PKN ORLEN 2021-2023*;
- wypracował draft raportu w zakresie zestawienia wydatków na sponsoring oraz darowizny ponoszonych przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową wraz z wartością wydatków na tego rodzaju cele wraz z uzasadnieniem.

Ponadto Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu formułował rekomendacje dla Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w sprawach będących przedmiotem posiedzeń Rady, a leżących w zakresie działania Komitetu ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu.

IV LISTA SPRAW PODJĘTYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ NA SKUTEK WNIOSKU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO WYKONYWANIA PRAW Z AKCJI NALEŻĄCYCH DO SKARBU PAŃSTWA.

Wypełniając obowiązek sprawozdawczy, Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. w 2021 roku przekazywała do Ministerstwa Aktywów Państwowych Informacje kwartalne o Spółce.

Informacje kwartalne o Spółce zostały przekazane w następujących terminach:

- za IV kwartał 2020 roku – 8 lutego 2021 r.
- za I kwartał 2021 roku – 30 kwietnia 2021 r.
- za II kwartał 2021 roku – 30 lipca 2021 r.
- za III kwartał 2021 roku – 29 października 2021 r.
- za IV kwartał 2021 roku – 2 lutego 2022 r.

Ponadto Rada Nadzorcza odpowiadała bez zwłoki na wszelką korespondencję przekazaną przez akcjonariusza uprawnionego do wykonywania praw z akcji należących do Skarbu Państwa, związaną z nadzorem sprawowanym nad Spółką przez Radę Nadzorczą.

V. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ORLEN I PKN ORLEN S.A. ZA 2021 ROK.

Na podstawie § 8 ust. 11 pkt 6 i 6a Statutu Spółki, w związku z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 49 i 55 ust. 2a ustawy o rachunkowości w związku § 7 ust. 7 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki, pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy ORLEN i PKN ORLEN S.A. za 2021 rok, stwierdzając jego zgodność z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

VI. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021 ROKU.

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust. 11 pkt 6 Statutu Spółki w związku z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych mając na uwadze art. 45 i 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości i § 7 ust. 7 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia Sprawozdanie finansowe Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta, na które składa się:

- jednostkowy rachunek zysków lub strat (ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 8 397 702 761,43 złotych (słownie: osiem miliardów trzysta dziewięćdziesiąt siedem milionów siedemset dwa tysiące siedemset sześćdziesiąt jeden złotych 43/100);
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów 70 952 632 038,88 złotych (słownie: siedemdziesiąt miliardów dziewięćset pięćdziesiąt dwa miliony sześćset trzydzieści dwa tysiące trzydzieści osiem złotych 88/100);
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2021 roku o kwotę 6 586 060 000,40 złotych (słownie: sześć miliardów pięćset osiemdziesiąt sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy złotych 40/100);
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 941 542 448,77 złotych (słownie: dziewięćset czterdzieści jeden milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące czterysta czterdzieści osiem złotych 77/100)
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

stwierdzając jego zgodność z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Na podstawie § 8 ust. 11 pkt 6a Statutu Spółki, w związku z art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 55 i art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości w związku z § 7 ust. 7 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta, na które składa się:

- skonsolidowany rachunek zysków lub strat (ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 11 187 806 593,84 zł (słownie: jedenaście miliardów sto osiemdziesiąt siedem milionów osiemset sześć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt trzy złote 84/100);
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 106 754 418 790,70 zł (słownie: sto sześć miliardów siedemset pięćdziesiąt cztery miliony czterysta osiemnaście tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt złotych 70/100);
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2021 roku o kwotę 10 188 499 184,62 zł (słownie: dziesięć miliardów sto osiemdziesiąt osiem milionów czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto osiemdziesiąt cztery złote 62/100);
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 1 550 038 427,75 zł (słownie: jeden miliard pięćset pięćdziesiąt milionów trzydzieści osiem tysięcy czterysta dwadzieścia siedem złotych 75/100);
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

stwierdzając jego zgodność z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

VII. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2021 ROK I POZIOMU WYPŁATY DYWIDENDY.

Na podstawie: art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust 11 pkt 6 Statutu Spółki w związku z art. 395 § 2 pkt 2 i art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 ust. 7 pkt 3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2021 w wysokości 8 397 702 761,43 PLN (słownie: osiem miliardów trzysta dziewięćdziesiąt siedem milionów siedemset dwa tysiące siedemset sześćdziesiąt jeden złotych 43/100), w następujący sposób:

- kwotę 1 496 981 713,50 PLN (słownie: jeden miliard czterysta dziewięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset trzysta pięć złotych 50/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy (3,50 PLN na 1 akcję)
- pozostałą kwotę, tj. 6 900 721 047,93 PLN (słownie: sześć miliardów dziewięćset milionów siedemset dwadzieścia jeden tysięcy czterdzieści siedem złotych 93/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza wyraża opinię, iż przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący poziomu dywidendy do wypłaty w roku 2022 jest zgodny ze strategią Spółki i celami jej działania.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki w sprawie ustalenia dnia 10 sierpnia 2022 roku jako dnia dywidendy oraz dnia 3 października 2022 roku jako terminu wypłaty dywidendy.

VIII. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W UJĘCIU SKONSOLIDOWANYM Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO WRAZ Z INFORMACJĄ NA TEMAT DZIAŁAŃ JAKIE RADA NADZORCZA PODEJMUJE W CELU DOKONANIA TEJ OCENY; OCENA TA OBEJMUJE WSZYSTKIE ISTOTNE MECHANIZMY KONTROLNE, W TYM ZWŁASZCZA DOTYCZĄCE RAPORTOWANIA I DZIAŁANOŚCI OPERACYJNEJ.

W strukturze organizacyjnej Koncernu funkcjonują jednostki odpowiedzialne za kontrolę wewnętrzną, zarządzanie ryzykiem, compliance oraz audyt wewnętrzny.

Systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zgodności działalności z prawem (compliance) oraz audytu wewnętrznego przekazują do Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. okresowe sprawozdania z realizacji ww. funkcji, na podstawie których Rada Nadzorcza monitoruje ich skuteczność.

Osoby zarządzające kontrolą wewnętrzną, ryzykiem i compliance oraz audytem wewnętrznym potwierdziły skuteczność ww. funkcji. Potwierdzenia dokonuje się na podstawie, m.in. wyników kontroli, audytów, analiz i raportów itd. przygotowywanych w ramach omawianych systemów, jak również w oparciu o określone, odrębnie, dla każdego systemu mierniki oceny skuteczności poszczególnych funkcji.

Funkcja audytu w Spółce realizowana jest przez Biuro Audytu PKN ORLEN S.A., które działa w warunkach zapewniających obiektywizm i niezależność. Dodatkowo celem funkcjonowania tej komórki jest również koordynacja działań audytowych w Grupie Kapitałowej ORLEN (ORLEN Unipetrol oraz w Energa SA), co przyczyniało się do podniesienia efektywności funkcjonowania audytu w Grupie Kapitałowej ORLEN. Działania audytu wewnętrznego realizowane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego (ang. The Institute of Internal Auditors - the IIA). Obszar audytu wewnętrznego realizował w 2021 r. zadania audytowe w oparciu o roczne plany audytów zatwierdzone przez Zarząd oraz przyjmowane przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej i Radę Nadzorczą. Dodatkowo realizuje także audyty doraźne zlecane przez Radę Nadzorczą lub Zarząd Spółki. Dwa razy w roku komórki audytu wewnętrznego przygotowują sprawozdanie z monitoringu rekomendacji, wskazujące stopień ich wdrożenia. Adresatami raportu z monitoringu jest Zarząd Spółki oraz Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki, dokonujący bieżącej oceny sposobu funkcjonowania całej organizacji.

Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa PKN ORLEN S.A. prowadzi kontrole oraz postępowania weryfikacyjne w PKN ORLEN S.A. oraz w spółkach Grupy Kapitałowej ORLEN. Biuro dokonuje oceny zgodności działań pracowników PKN ORLEN S.A. i Spółek Grupy Kapitałowej ORLEN z obowiązującym prawem,

wewnętrznymi aktami organizacyjnymi, jak również przeciwdziałała zagrożeniom interesów Koncernu. W spółkach GK ORLEN występują komórki kontrolne, które odpowiedzialne są za przeprowadzanie kontroli wewnętrznych. Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa opracowało Standard organizacyjny w zakresie nadzoru segmentowego w obszarze kontroli Grupy Kapitałowej ORLEN, który wzmocnił nadzór segmentowy w obszarze kontroli i ujednolicił standardy kontrolne w spółkach Grupy Kapitałowej ORLEN.

Dział Kontroli Finansowej funkcjonujący w strukturze Biura Kontroli Finansowej, Zarządzania Ryzykiem i Zgodnością PKN ORLEN S.A. realizuje kontrole finansowe, w ramach których ujawnia nieprawidłowości oraz nadużycia o charakterze gospodarczym. Dokonuje oceny z punktu widzenia kryteriów legalności, celowości, gospodarności, rzetelności, sprawności organizacyjnej i prawidłowości działania. Przy ocenie brany jest pod uwagę interes PKN ORLEN S.A. oraz spółek Grupy ORLEN. Niezależność Działu Kontroli Finansowej została zapewniona poprzez wdrożoną w strukturze organizacyjnej PKN ORLEN S.A. podległość funkcjonalną odrębną od przyjętej w pionie Członka Zarządu ds. Korporacyjnych podległości Biura Kontroli Finansowej, Zarządzania Ryzykiem i Zgodnością. Zgodnie z ww. strukturą organizacyjną PKN ORLEN S.A. obszar kontroli finansowej podlega funkcjonalnie Prezesowi Zarządu Dyrektorowi Generalnemu PKN ORLEN S.A.

Działania kontroli finansowej realizowane są w oparciu o roczne plany kontroli zatwierdzone przez Prezesa Zarządu PKN ORLEN S.A. Niezależnie od przyjętego planu kontroli Dział Kontroli Finansowej realizuje kontrole doraźne i rozpoznawcze, prowadzone na podstawie wniosków zgłaszanych przez Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. i poszczególne obszary biznesowe.

Obszar kontroli finansowej prowadzi proces monitorowania realizacji poleceń pokontrolnych, który ma charakter ciągły, aż do momentu uzyskania potwierdzenia wdrożenia działań naprawczych. Dwa razy w roku przygotowywane są dla Zarządu i Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. sprawozdania z przeprowadzonych kontroli finansowych oraz monitoringu stopnia wdrożenia poleceń pokontrolnych.

W PKN ORLEN S.A. funkcjonuje Zespół Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym, który koordynuje proces zarządzania ryzykiem w Koncernie. Bezpośrednio za zarządzanie ryzykiem w spółkach GK ORLEN odpowiadają Zarządy poszczególnych spółek oraz wyznaczeni przez nich koordynatorzy. Rada Nadzorcza w ramach oceny funkcji zarządzania ryzykiem raz w roku dokonuje analizy przedstawionego przez Biuro Kontroli Finansowej, Zarządzania Ryzykiem i Zgodnością w PKN ORLEN S.A. raportu na temat zarządzania ryzykiem korporacyjnym.

W PKN ORLEN S.A. funkcjonuje system compliance, który odpowiada za nadzór nad zapewnieniem zgodności przez spółki Grupy Kapitałowej ORLEN z wymaganiami przepisów prawa, regulacji wewnętrznych, dobrowolnie przyjętych standardów postępowania oraz norm etycznych. W ramach struktury PKN ORLEN S.A. system compliance funkcjonuje w formule rozproszonej, pod nadzorem Dyrektora Biura Kontroli Finansowej, Zarządzania Ryzykiem i Zgodnością przez Dyrektorów bezpośrednio podległych Członkowi Zarządu. W ramach systemu compliance w PKN ORLEN S.A. oraz spółkach GK ORLEN wdrażane są spójne rozwiązania prawne i organizacyjne w celu zapewnienia zgodności wszystkich procesów biznesowych zachodzących w PKN ORLEN S.A. oraz spółkach GK ORLEN. Proces zarządzania zgodnością jest cyklicznie raportowany do Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

IX OCENA STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH ICH STOSOWANIA OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY I PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH, WRAZ Z INFORMACJĄ NA TEMAT DZIAŁAŃ, JAKIE RADA NADZORCZA PODEJMOWAŁA W CELU DOKONANIA TEJ OCENY.

Od początku 2021 roku PKN ORLEN S.A. stosował się do kodeksu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2016” („DPSN 2016”), natomiast od 1 lipca 2021 roku weszły w życie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2021” („DPSN 2021”).

W pierwszym półroczu 2021, PKN ORLEN S.A. stosował wszystkie zasady zawarte w zbiorze DPSN 2016.

Zgodnie z DPSN 2021, 29 lipca 2021 roku PKN ORLEN S.A. opublikował „Informację na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”. PKN ORLEN S.A. poinformował o niestosowaniu 4 zasad: 2.1., 2.2., 2.11.6., 4.1. (dotyczących posiadanej polityki różnorodności i elektronicznego walnego zgromadzenia). Zgodnie z formułą *comply or explain* PKN ORLEN S.A. opublikował wyjaśnienia niestosowania wskazanych zasad:

- 2.1., 2.2., 2.11.6. dotyczących polityki różnorodności:

W PKN ORLEN S.A. polityka różnorodności dotycząca pracowników Spółki ujęta jest w różnych dokumentach wewnętrznych. Nie ma natomiast formalnego dokumentu regulującego kwestie różnorodności na poziomie Zarządu i Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Spółka prezentuje corocznie wskaźniki różnorodności organów nadzorczych i zarządczych w Grupie Kapitałowej. W ramach zarządzania różnorodnością w Spółce nie obowiązuje wskaźnik różnorodności płci. W Radzie Nadzorczej Spółki jest zachowany wymagany przez kodeks dobrych praktyk warunek różnorodności płci - udział mniejszości na poziomie nie niższym niż 30%, warunek ten nie jest spełniony w Zarządzie PKN ORLEN S.A.

- 4.1. dotyczącej elektronicznego walnego zgromadzenia:

Do tej pory Spółka nie otrzymała od akcjonariuszy wniosku o organizację e-walnego zgromadzenia. Zarząd Spółki dwukrotnie proponował Akcjonariuszom wprowadzenie zapisów do Statutu i Regulaminu Walnego Zgromadzenia umożliwiających organizację e-walnych zgromadzeń. Propozycja ta nie uzyskała akceptacji Akcjonariuszy podczas Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń odbywających się 29 czerwca 2011 roku oraz 30 maja 2012 roku. Niestosowanie ww. zasady nie wpłynie na rzetelność polityki informacyjnej Spółki ani też nie rodzi ryzyka ograniczenia czy utrudnienia Akcjonariuszom udziału w obradach walnych zgromadzeń.

Spółka posiada procedury zapewniające wypełnienie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, zgodnie z którymi w przypadku, gdyby nie stosowała trwale bądź naruszyła incydentalnie wypełnianie zasady zawartej w zbiorze DPSN, przekazuje na ten temat, raport bieżący za pośrednictwem systemu EBL.

PKN ORLEN S.A. prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, wynikające z Regulaminu Giełdy oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Stosując § 70 ust. 6. pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757), PKN ORLEN S.A. zamieszcza w publikowanym skonsolidowanym i jednostkowym raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Na stronie internetowej Spółki, w sekcji Relacji inwestorskich, w zakładce O spółce (<https://www.orlen.pl/pl/relacje-inwestorskie/o-spolce/lad-korporacyjny>) umieszczona jest zakładka poświęcona ładowi korporacyjnemu. Z tego miejsca można pobrać roczne raporty Spółki z wypełniania dobrych praktyk, a także kodeks DPSN. Znajduje się tam także informacja na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w DPSN 2021 oraz wszystkie inne informacje wymagane przez kodeks DPSN.

Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. podejmuje uchwały, zgodnie z którymi deleguje swoich członków do pełnienia samodzielnego nadzoru w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego określonych w regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych. W trakcie 2021 roku funkcję tę sprawował Pan Andrzej Szumański, wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

W lipcu 2021 roku Rada Nadzorcza zapoznała się z nowym zbiorem zasad DPSN 2021 oraz zaakceptowała treść „Informacji na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” przed przekazaniem jej przez Spółkę do publicznej wiadomości. W lutym 2022

roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. zatwierdziła roczny raport z realizacji obowiązków informacyjnych spółki publicznej przez PKN ORLEN S.A. w 2021 roku. Raport omawiał m.in. stan procedur wewnętrznych, podsumowanie opublikowanych w 2021 roku informacji poufnych, obowiązki notyfikacyjne członków Zarządu i Rady Nadzorczej, stan stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, korespondencję Spółki z KNF.

X OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW NA SPONSORING ORAZ DAROWIZNY PONOSZONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ I JEJ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WRAZ Z WARTOŚCIĄ WYDATKÓW NA TEGO RODZAJU CELE.

Realizując zasadę 1.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. zapoznała się ze sprawozdaniem Spółki dotyczącym wydatków na sponsoring oraz darowizny PKN ORLEN S.A. i Grupy Kapitałowej ORLEN za 2021 rok, z którego wynika, że wydatki sponsoringowe PKN ORLEN S.A. wyniosły 169 813 tys. PLN, darowizny PKN ORLEN S.A. wyniosły 76 642 tys. PLN, wydatki sponsoringowe GK ORLEN wyniosły 51 149 tys. PLN, darowizny GK ORLEN wyniosły 22 855 tys. PLN.

Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. pozytywnie oceniła ww. sprawozdanie.

Spółki GK ORLEN prowadzą działalność dobroczynną w obszarach zaangażowania spójnych ze Strategią Zrównoważonego Rozwoju (wcześniej Strategią CSR dla GK ORLEN), kierując się przy tym zasadami zawartymi w „Polityce Dobroczynności PKN ORLEN S.A.". W swojej działalności dobroczynnej, spółki GK ORLEN uwzględniają aspekty ekonomiczne i prawne, konsultując sposób udzielenia darowizny z obszarami prawnym oraz podatkowym. Zgodnie z ustawą o zarządzaniu mieniem państwowym wszystkie darowizny o wartości powyżej 20 tys. netto wymagają zgody Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

Podejmowane działania z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu mają za zadanie wspierać i odpowiadać na potrzeby społeczności lokalnych, pomoc kierując przede wszystkim do grup najbardziej potrzebujących, mając na względzie szeroko rozumiany interes społeczny, jak również dbałość o relacje z kluczowymi grupami interesariuszy, m.in. klientami, pracownikami, społecznościami lokalnymi oraz pozostałymi spółkami Grupy Kapitałowej ORLEN.

W 2021 roku spółki aktywnie uczestniczyły w przedsięwzięciach organizowanych przez Fundację ORLEN (programy grantowe i stypendialne), wspierając tym samym i budując swój wizerunek wśród pracowników Spółki i społeczności lokalnej. Reagowanie na potrzeby i oczekiwania pracowników i ich rodzin oraz najbliższego otoczenia to jeden z priorytetów działalności dobroczynnej w GK ORLEN. Spółki wspierały darowiznami finansowymi projekty m.in. edukacyjne, sportowe, kulturalne, ekologiczne, zdrowotne, w szczególności na terenach, na których prowadzą działania operacyjne. Dzięki temu budowały relacje z otoczeniem, mając na uwadze społeczność lokalną, aspekty środowiskowe oraz interesariuszy. Inicjatywy i działania dobroczynne budują pozytywny wizerunek całej GK ORLEN, a co za tym idzie wszystkich spółek należących do Grupy - jako Lidera CSR.

Działania sponsoringowe podjęte przez PKN ORLEN S.A. w roku 2021 w znaczącym stopniu przyczyniły się do realizacji celów strategicznych Koncernu. Najważniejszym elementem budowania globalnego zasięgu i rozpoznawalności marki był sponsoring tytułarny zespołu Alfa Romeo Racing ORLEN oraz współpraca z Robertem Kubicą – Ambasadorem marki ORLEN. Projekty te stanowiły platformę marketingową na rynku

polskim, czeskim oraz niemieckim. Ekwiwalent reklamowy z globalnej ekspozycji wynikającej z zaangażowania Koncernu w zespół F1 w całym roku 2021 wyniósł 648 mln złotych.¹

Projekty sponsoringowe w dziedzinie sportu (w tym sportu dzieci młodzieży), kultury i akcji społecznych wspierały realizację celów wizerunkowych i sprzedażowych Koncernu. Były one także odpowiedzią na preferencje Polaków, którzy oczekują od dużych firm wsparcia właśnie w wymienionych obszarach.² Łączny wynik wartości mediowej ekspozycji marek PKN ORLEN na rynku polskim w okresie styczeń-grudzień oszacowano na ponad 640 mln zł, a liczba ekspozycji wyniosła 1 113 129.² Skuteczność podejmowanych działań potwierdzają również wyniki badań ARC Rynek i Opinia. Zgodnie z nimi, PKN ORLEN S.A. jest najbardziej rozpoznawalnym sponsorem spośród przedsiębiorstw działających w Polsce, a podejmowane działania sponsoringowe pozytywnie wpływają na decyzje zakupowe Polaków.³ Należy również zaznaczyć, że wyniki regularnie przeprowadzanych badań potwierdzają, że pozycja marki ORLEN jako lidera działalności sponsoringowej w Polsce pozostaje niezagrożona.

XI ANALIZA I OCENA FUNKCJONOWANIA PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ORLEN, PRZY OCENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Grupa Kapitałowa ORLEN konsekwentnie umacnia pozycję swoich spółek z obszaru działalności podstawowej, rozwijając działalność w ramach segmentów Energetyka, Rafineria, Petrochemia i Detal oraz prowadząc politykę ostrożnej kontynuacji w segmencie Wydobywanie. Celem podejmowanych działań jest wzrost wartości rynkowej Grupy Kapitałowej ORLEN, umocnienie pozycji na rynkach macierzystych oraz ekspansja produktowa i geograficzna. Dodatkowo, Grupa Kapitałowa ORLEN dąży do dywersyfikacji działalności w kierunku koncernu multienergetycznego zarówno organicznie, jak i przez akwizycje.

Zgodnie z przyjętą w 2020 roku Strategią Grupy ORLEN kluczowym celem Koncernu jest bycie regionalnym liderem w zakresie transformacji energetycznej, budowa nowych mocy energetycznych ze źródeł odnawialnych oraz realizacja procesu dekarbonizacji, przy równoczesnym zachowaniu efektywności operacyjnej i siły finansowej w ramach tradycyjnych segmentów działalności. W 2021 roku Grupa ORLEN, zdając sobie sprawę z występujących trendów rynkowych, konsekwentnie dywersyfikowała swoją działalność w kierunku koncernu multi-energetycznego, czego elementem było przeprowadzenie skutecznego procesu akwizycji Grupy Energa oraz kontynuacja prac w zakresie pozostałych celów akwizycyjnych takich jak procesu połączenia PKN ORLEN S.A. i Grupy LOTOS S.A. oraz PGNiG S.A. Rozumiejąc znaczenie segmentu detalicznego, Grupa ORLEN kontynuowała rozwój sieci stacji paliw w Polsce i za granicą, jak również proces budowy obszaru detalu pozapaliwowego, czego wyrazem było nabycie Grupy RUCH oraz spółki Polska Press Sp. z o.o. Grupa ORLEN kontynuowała również strategiczny rozwój w zakresie petrochemii i energetyki gazowej, jak również budowy nowych obszarów działalności, takich jak: nowa mobilność, technologie wodorowe, recycling, BiR i cyfryzacja.

Skuteczny rozwój Grupy ORLEN nie jest możliwy bez zachowania pełnej efektywności operacyjnej i kosztowej. Grupa ORLEN nieustannie podejmowała działania usprawniające procesy zarządca, optymalizujące model działania oraz konsolidujące posiadane aktywa. Efektem tej strategii było konsekwentne wzmocnienie pozycji na rynkach macierzystych oraz stała ekspansja produktowa i geograficzna. W celu zapewnienia skutecznego zarządzania w Grupie ORLEN wdrożone zostały zasady zarządzania holdingowego zmierzające do realizacji wspólnych celów spółek tworzących Grupę ORLEN. Podstawę wdrożenia przedmiotowego rozwiązania stanowi Konstytucja Grupy Kapitałowej ORLEN, która zapewnia ujednoczenie zasad przekazywania informacji, skuteczny monitoring kluczowych decyzji biznesowych, a także ujednoczenie standardów organizacyjnych. Skuteczny nadzór korporacyjny PKN ORLEN S.A. nad spółkami Grupy ORLEN wynika ze stałego, opartego o jednolite standardy, nadzoru nad działalnością operacyjną spółek, jak również nadzoru finansowego i formalno-prawnego.

¹ Nielsen „ORLEN – Exposure Analysis 2021”, raport zrealizowany dla PKN ORLEN przez Sauber Motorsport AG

² Pentagon Research „Wartość mediowa marki PKN ORLEN styczeń-grudzień 2021”

³ ARC Rynek i Opinia „Badanie monitorujące działania sponsoringowe PKN ORLEN”, styczeń 2022

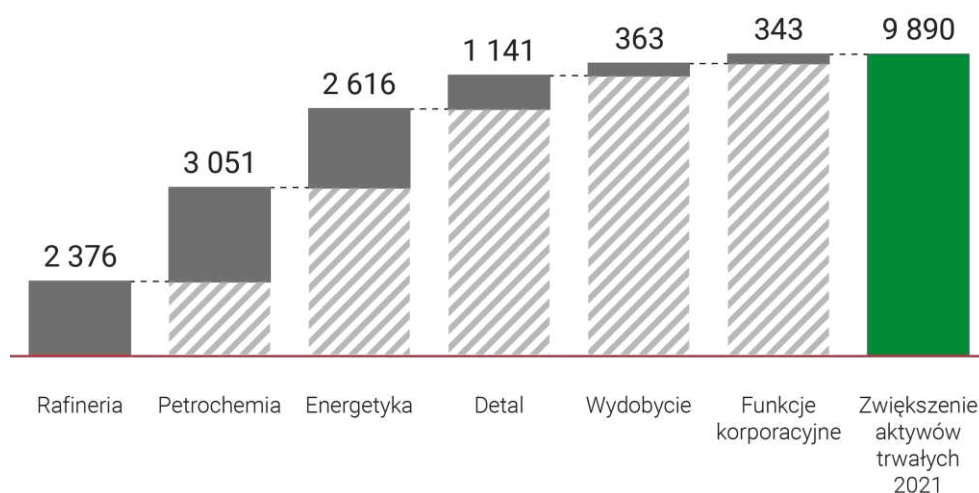
Polityka Jednostki Dominującej wobec spółek Grupy Kapitałowej ORLEN koncentrowała się na umacnianiu pozycji spółek z obszaru działalności podstawowej, a także na usprawnianiu zarządzania i konsolidacji posiadanych aktywów. Na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład Grupy ORLEN wchodziło 106 spółek, jednostka dominująca i 105 spółek konsolidowanych metodą pełną, nad którymi mamy kontrolę.

W 2021 roku, pomimo trwającej wciąż pandemii COVID-19, PKN ORLEN S.A. umocnił swoją pozycję i utrzymał wskaźniki finansowe na bezpiecznym poziomie. Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 2021 rok wyniosły 131,3 mld PLN i były wyższe o 45,2 mld PLN (r/r) głównie w efekcie wyższej sprzedaży wolumenowej o 2% oraz wzrostu notowań produktów rafineryjnych i petrochemicznych. W 2021 roku Grupa ORLEN osiągnęła rekordowy zysk operacyjny EBITDA LIFO w wysokości 14,2 mld PLN. Warto zaznaczyć, że w 2021 roku wszystkie segmenty biznesowe Koncernu wypracowały dodatni wynik EBITDA.

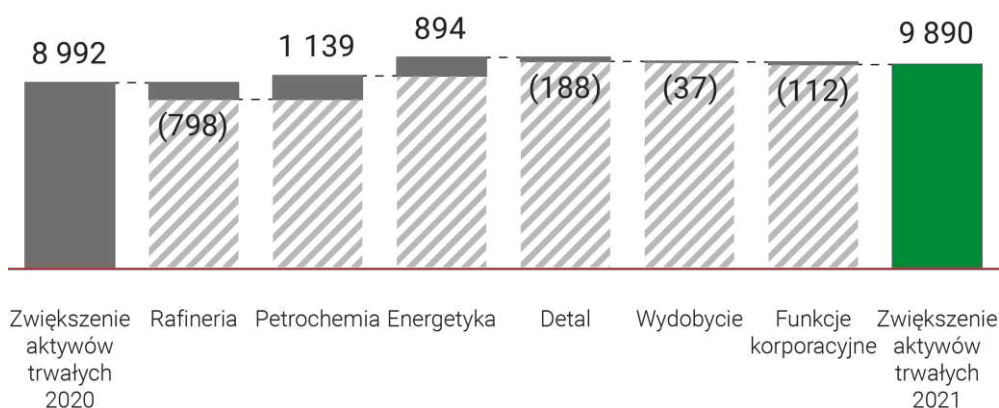
Wypracowany zysk w połączeniu ze stabilną sytuacją finansową potwierdzoną bezpiecznym poziomem wskaźników zadłużenia oraz ratingiem Moody's na poziomie Baa2 pozwolił na wyższy o 0,9 mld PLN poziom nakładów inwestycyjnych. Grupa przeznaczyła na inwestycje 9,9 mld PLN, a realizacje obejmowały m.in. budowę instalacji Visbreakingu w Płocku, rozbudowę zdolności produkcji instalacji olefin w Płocku, rozbudowę zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A., modernizację obecnych aktywów oraz przyłączenie nowych odbiorców w Grupie ENERGA, budowę instalacji glikolu propylenowego (Trzebinia), Centrum Badawczo-Rozwojowego (Płock), przygotowania do budowy farmy wiatrowej na Bałtyku, uruchomienie kolejnych 263 punktów alternatywnego tankowania (łącznie 454).

W 2021 roku PKN ORLEN S.A. po raz kolejny został odznaczony tytułem The World's Most Ethical Company 2021 i Top Employer Polska 2021.

Zwiększenie aktywów trwałych w 2021 roku [mln PLN].



Zmiana aktywów trwałych w segmentach [mln PLN].



Do największych zadań inwestycyjnych realizowanych w 2021 roku należały:

- budowa instalacji Visbreakingu w Płocku;
- budowa instalacji glikolu propylenowego w ORLEN Południe;
- rozbudowa zdolności produkcyjnych instalacji olefin – Płock;
- budowa instalacji DCPD w ORLEN Unipetrol;
- rozbudowa zdolności produkcyjnych nawozów w Anwilu;
- modernizacja obecnych aktywów oraz przyłączenie nowych odbiorców – Grupa ENERGA;
- modernizacja DCS systemu elektroenergetycznego w Płocku;
- modernizacja turbozespołu TG1 w Zakładzie Elektrociepłowni w Płocku;
- projekt budowy morskich farm wiatrowych na Bałtyku;
- otwarcie łącznie 59 stacji paliw;
- modernizacja 13 stacji paliw;
- otwarcie 37 punktów Stop Cafe/Star Connect (włączając sklepy convenience);
- uruchomienie 263 punktów ładowania aut elektrycznych, w tym 62 tzw. szybkich ładowarek;
- dalsze wydobycie węglowodorów na projektach Edge, Miocen i Płotki w Polsce oraz Kakwa i Ferrier w Kanadzie.

PKN ORLEN S.A., zgodnie z przyjętą w listopadzie 2020 roku Strategią do 2030 roku, powrócił do ścieżki wypłaty dywidendy sprzed pandemii COVID-19, co oznacza wypłatę na poziomie min. 3,50 PLN na akcję wobec 1,00 PLN w 2020 roku i utrzymanie lub wzrost tego poziomu w kolejnych latach. Wypłata dywidendy na tym poziomie odzwierciedla dobrą bieżącą sytuację płynnościową i finansową Koncernu.

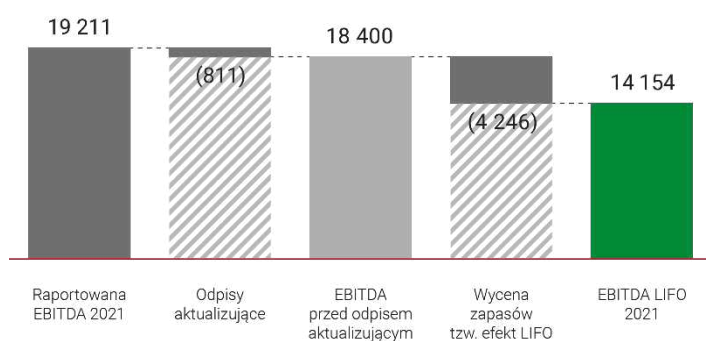
WYNIKI GRUPY ORLEN

Wyszczególnienie	J.M.	2021	2020	2019	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mIn PLN	131 341	86 180	111 203	45 161	52,4%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mIn PLN	19 211	8 465	8 862	10 746	126,9%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi ¹	mIn PLN	18 400	10 056	9 041	8 344	83,0%
Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi¹	mIn PLN	14 154	12 430	9 172	1 724	13,9%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mIn PLN	13 870	3 908	5 365	9 962	254,9%
Zysk netto	mIn PLN	11 188	2 825	4 298	8 363	296,0%
Kapitał własny	mIn PLN	52 578	42 389	38 607	10 189	24,0%
Aktywa razem	mIn PLN	106 754	84 048	71 202	22 706	27,0%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	35 424	33 377	22 337	2 047	6,1%

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2021, 2020 i 2019 roku wyniosły odpowiednio: 811 mln PLN, (1 591) mln PLN i (179) mln PLN.

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 2021 rok wyniosły 131 341 mln PLN i były wyższe o 45 161 mln PLN (r/r). Wzrost przychodów ze sprzedaży (r/r) wynika z wyższej sprzedaży wolumenowej o 2% (w segmentach Rafinerii i Detalu częściowo ograniczany niższym poziomem wolumenów sprzedaży w segmencie Petrochemia i Wydobywaniu) oraz odzwierciedla wzrost o 69% cen ropy naftowej i w efekcie także notowań głównych produktów. W okresie 12 miesięcy 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku ceny benzyny zwiększyły się o 75%, oleju napędowego o 58%, paliwa lotniczego o 69%, ciężkiego oleju opałowego o 69%, etylenu o 38% i propylenu o 50%.

EBITDA oraz EBITDA LIFO przed odpisami aktualizującymi [mln PLN].



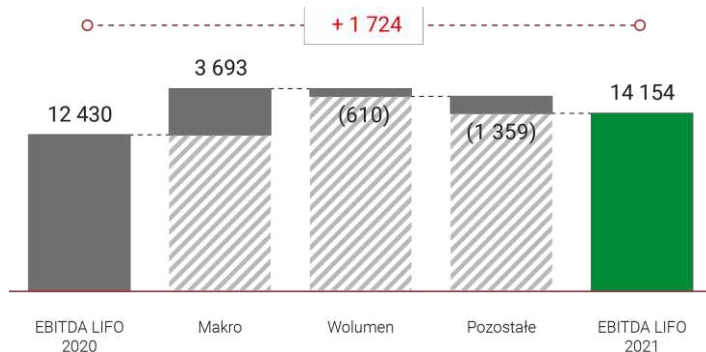
Wynik EBITDA Grupy ORLEN w 2021 roku w wysokości 19 211 mln PLN.

Przed uwzględnieniem dokonanych odwróceń odpisów aktualizujących wartość majątku na kwotę 811 mln PLN wynik EBITDA Grupy ORLEN wyniósł 18 400 mln PLN.

Wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. Efekt LIFO) ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 4 246 mln PLN.

W rezultacie wynik EBITDA LIFO Grupy ORLEN po eliminacji odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych za 2021 rok wyniósł 14 154 mln PLN.

Czynniki wpływające na zmianę EBITDA LIFO (r/r) [mln PLN].



Zmiany czynników makroekonomicznych zwiększyły wyniki Grupy ORLEN o **3 693 mln PLN (r/r)** i obejmowały głównie wpływ wyższego dyferencjału Ural/Brent o (1,3) USD/bbl, wzrostu marż na lekkich destylatach, olefinach, poliolefinach, PTA, PCW i nawozach. Dodatkowo pozytywnie na wyniki Grupy ORLEN wpłynęła zmiana (r/r) wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO₂ w ramach wydzielonego portfela transakcyjnego w wysokości 2 807 mln PLN (r/r). Dodatnie efekty zostały częściowo ograniczone przez niższe marże na średnich destylatach oraz wyższe koszty zużycia własnych w wyniku wzrostu cen ropy naftowej o 29 USD/bbl. W trakcie 2020 roku nastąpił znaczący spadek notowań ropy i produktów, co wpłynęło na pozytywny efekt transakcji zabezpieczających ujemnych w pozostałej działalności operacyjnej głównie w I kwartale 2020 roku. Obserwowany wzrost notowań ropy i produktów w 2021 roku spowodował ujemny wpływ ww. transakcji a łączny wpływ (r/r) transakcji zabezpieczających z wyłączeniem wyniku na kontraktach terminowych CO₂ wyniósł (1 509) mln PLN.

Wpływ wyższych (r/r) wolumenów sprzedaży w Grupie ORLEN w II i III i IV kwartale 2021 roku był dodatni ale nie skompensował ujemnego efektu niższych wolumenów z I kwartału 2021 roku w porównaniu do sprzedaży z I kwartału 2020 roku realizowanej bez ograniczeń rynkowych wynikających w pandemii COVID-19. Dodatkowy wpływ na niższą sprzedaż wolumenową w segmencie petrochemicznym miał planowany postój remontowy instalacji Olefin II. Powyższe trendy sprzedaży wolumenowej zmniejszyły wyniki Grupy ORLEN o **(610) mln PLN** (r/r).

Ujemny wpływ pozostałych czynników wyniósł **(1 359) mln PLN** (r/r) i obejmował głównie:

- (4 062) mln PLN – brak zysku z tytułu okazjowego nabycia 80% akcji ENERGA z 2020 roku.
- 2 204 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ wykorzystania historycznych warstw zapasów.
- 1 522 mln PLN (r/r) – wyższy wynik Grupy ENERGA, głównie w efekcie nieporównywalnych okresów ujęcia w konsolidacji Grupy ORLEN.
- 320 mln PLN (r/r) – pozytywny wpływ przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania. Wpływ przeszacowania wartości zapasów za 12 miesięcy 2021 był dodatni i wyniósł 211 mln PLN, przy (109) mln PLN w analogicznym okresie 2020 roku.
- 184 mln PLN (r/r) - przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN UNIPETROL.
- 156 mln PLN (r/r) - dodatni efekt zmiany struktury właścicielskiej spółki Baltic Power.
- (1 683) mln PLN (r/r) – pozostałe elementy obejmujące aktualizacje rezerw na emisje CO₂ oraz wyższe koszty funkcjonowania stacji, ogólne i pracy częściowo skompensowane wyższymi (r/r) marżami hurtowymi.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (5 341) mln PLN zysk z działalności operacyjnej („EBIT”) Grupy ORLEN w 2021 roku wyniósł **13 870 mln PLN**.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (179) mln PLN i obejmowały głównie koszty odsetkowe netto w kwocie (443) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów finansowych netto w wysokości 294 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (2 495) mln PLN **zysk netto** Grupy ORLEN za 2021 rok osiągnął wartość **11 188 mln PLN** i był wyższy o 8 363 mln PLN (r/r).

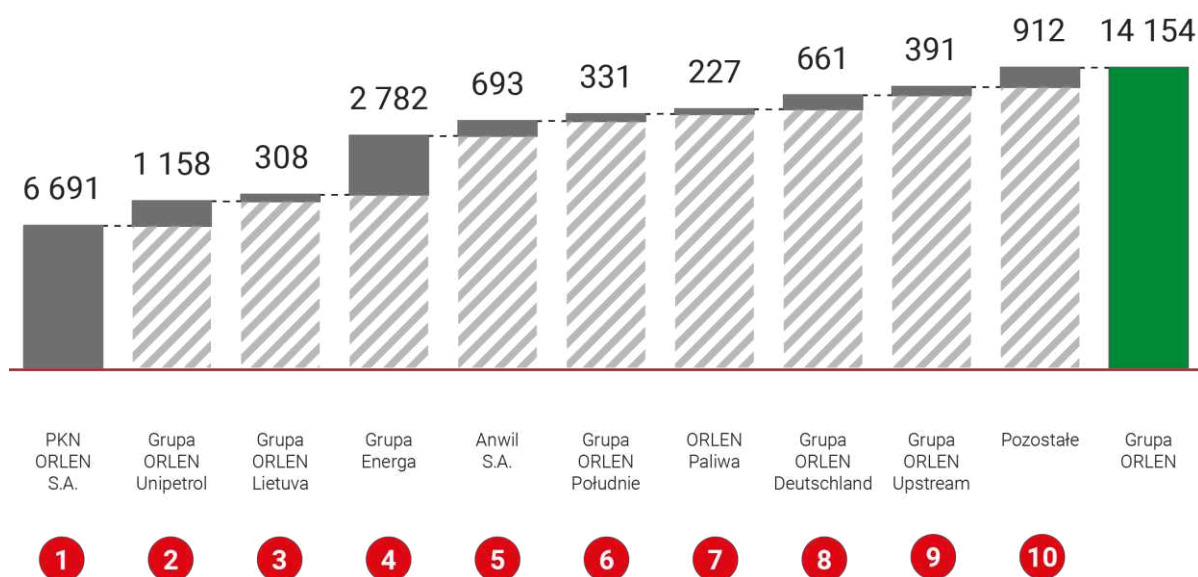
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniósł 52 578 mln PLN i był wyższy o 10 189 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 2021 rok w kwocie 11 188 mln PLN, ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (414) mln PLN, wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. z zysków lat ubiegłych w łącznej wysokości (1 497) mln PLN oraz wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 783 mln PLN, wynikających głównie ze wzrostu kursów CZK, USD i CAD.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosło 12 275 mln PLN i było niższe o (785) mln PLN w porównaniu z końcem 2020 roku głównie z tytułu wpływów netto obejmujących wpływy i spłaty kredytów, pożyczek oraz wykup i emisję obligacji w kwocie 460 mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych o (1 656) mln PLN, lokat krótkoterminowych w wysokości 60 mln PLN oraz efektu netto wyceny i przeszacowania zadłużenia z tytułu różnic kursowych jak również nowych przejęć w ramach Grupy w łącznej kwocie 351 mln PLN.

W 2021 roku polityka zatrudnienia w Grupie ORLEN koncentrowała się na zapewnieniu najwyższej jakości specjalistów zarówno do realizacji bieżących zadań operacyjnych, jak i projektów strategicznych. Przejęcie w roku 2021 GK Polska Press (1 827 osób) i ORLEN Transport (180 osób) oraz zwiększenie skali działalności w obszarach obejmujących, między innymi energetykę, sprzedaż oraz informatykę wpłynęło na **wzrost zatrudnienia w Grupie ORLEN o 2 047 osób (r/r) do poziomu 35 424.**

I. WYNIKI EBITDA LIFO KLUCZOWYCH PODMIOTÓW GRUPY ORLEN W 2021 ROKU

EBITDA LIFO przed odpisami netto aktualizującymi wartość aktywów trwałych dla kluczowych podmiotów Grupy ORLEN.



1. PKN ORLEN S.A.

Wyszczególnienie	J.M.	2021	2020	2019	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	89 680	58 816	89 049	30 864	52,5%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	9 936	3 473	5 818	6 463	186,1%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi ¹	mln PLN	10 014	3 496	5 826	6 518	186,4%
Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi¹	mln PLN	6 691	5 549	5 972	1 142	20,6%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	7 830	1 550	4 059	6 280	405,2%
Zysk netto	mln PLN	8 398	(2 356)	4 813	10 754	-
Kapitał własny	mln PLN	38 455	31 869	34 924	6 586	20,7%
Aktywa razem	mln PLN	70 953	54 552	60 276	16 401	30,1%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	5 878	5 727	5 447	151	2,6%

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2021, 2020 i 2019 roku wyniosły odpowiednio: (78) mln PLN, (23) mln PLN i (8) mln PLN.

Przychody ze sprzedaży PKN ORLEN S.A. za 2021 rok wyniosły 89 680 mln PLN i były wyższe o 30 864 mln PLN (r/r). Wzrost przychodów ze sprzedaży (r/r) odzwierciedla wzrost o 69% cen ropy naftowej i w efekcie także notowań głównych produktów. W okresie 12 miesięcy 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku ceny benzyny zwiększyły się o 75%, oleju napędowego o 58%, paliwa lotniczego o 69%, ciężkiego oleju opałowego o 69%, etylenu o 38% i propylenu o 50%.

Zysk EBITDA PKN ORLEN S.A. w 2021 roku wyniósł 9 936 mln PLN. Odpisy aktualizujące wartość aktywów ujęte w 2021 roku wyniosły (78) mln PLN a zysk EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów 10 014 mln PLN.

Wpływ zmian ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 3 323 mln PLN. **W rezultacie zysk EBITDA LIFO PKN ORLEN za 2021 rok przed odpisami aktualizującymi wyniósł 6 691 mln PLN i był wyższy o 1 142 mln PLN (r/r):**

- **2 134 mln PLN (r/r)** - dodatni wpływ parametrów makroekonomicznych obejmował głównie wpływ wyższego dyferencjału Ural/Brent o (1,3) USD/bbl, wzrostu marż na lekkich destylatach, olefinach i PTA. Dodatkowo pozytywnie na wyniki PKN ORLEN wpłynęła zmiana (r/r) wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO₂ w ramach wydzielonego portfela transakcyjnego w wysokości 2 807 mln PLN (r/r). Dodatkowo efekty zostały częściowo ograniczone przez niższe marże na średnich destylatach oraz wyższe koszty zużycia własnych w wyniku wzrostu cen ropy naftowej o 29 USD/bbl. W trakcie 2020 roku nastąpił znaczący spadek notowań ropy i produktów, co wpłynęło na pozytywny efekt transakcji zabezpieczających ujmowanych w pozostałej działalności operacyjnej głównie w I kwartale 2020 roku.

Obserwowany wzrost notowań ropy i produktów w 2021 roku spowodował ujemny wpływ ww. transakcji a łączny wpływ (r/r) transakcji zabezpieczających wyniósł (634) mln PLN.

- **(770) mln PLN (r/r)** - ujemny wpływ sprzedaży wolumenowej to głównie efekt ograniczeń rynkowych z I kwartału 2021 roku w porównaniu do sprzedaży z I kwartału 2020 roku realizowanej bez ograniczeń rynkowych wynikających z pandemii COVID-19. Dodatkowy wpływ na wolumeny miał postój instalacji Olefin II w segmencie petrochemicznym.
- **(222) mln PLN (r/r)** - ujemny wpływ pozostałych czynników wyniósł i obejmował głównie:
 - 1 003 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ wykorzystania historycznych warstw zapasów.
 - 184 mln PLN (r/r) - przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN UNIPETROL.
 - (1 409) mln PLN (r/r) – pozostałe elementy obejmujące aktualizacje rezerw na emisje CO₂, wyższe koszty ogólne i pracy oraz niższe marże detaliczne częściowo skompensowane wyższymi (r/r) marżami hurtowymi.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (2 106) mln PLN zysk EBIT w 2021 roku wyniósł 7 830 mln PLN.

Przychody finansowe netto w 2021 roku wyniosły 2 075 mln PLN i obejmowały głównie:

- odwrócenie odpisów aktualizujących akcje i udziały w jednostkach zależnych netto w wartości 1 252 mln PLN,
- przychody z tytułu dywidend w łącznej kwocie 891 mln PLN otrzymanych głównie od ORLEN Deutschland, ORLEN Paliwa, ORLEN Asfalt i Basell ORLEN Polyolefins,
- rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów finansowych netto dotyczących głównie zabezpieczenia ryzyka zmian kursów wymiany w odniesieniu do płatności faktur za ropę w walutach obcych, zabezpieczenia waluty dla transakcji płynnościowych oraz zabezpieczenia stóp procentowych i płatności odsetek od obligacji w łącznej kwocie 29 mln PLN,
- dodatnie różnice kursowe z przeszacowania kredytów i pozostałych pozycji w walutach obcych w wysokości 47 mln PLN,
- odsetki netto obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, z tytułu leasingu oraz odsetki od zobowiązań podatkowych w łącznej kwocie (146) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (1 501) mln PLN wynik netto PKN ORLEN S.A. za 2021 rok wyniósł 8 398 mln PLN i był wyższy o 10 754 mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2021 roku zwiększyło się o (1 172) mln PLN (r/r) do kwoty 8 377 mln PLN.

W związku z realizowaną w PKN ORLEN S.A. polityką zatrudnienia koncentrującą się na zapewnieniu najwyższej jakości specjalistów zarówno do realizacji bieżących zadań operacyjnych, jak i projektów strategicznych we wszystkich obszarach działalności zatrudnienie w PKN ORLEN na koniec 2021 roku zwiększyło się o 151 osób do poziomu 5 878 osób.

2. GRUPA ORLEN UNIPETROL

Wyszczególnienie	J.M.	2021	2020	2019	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	23 855	13 979	21 582	9 876	70,6%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	1 756	(309)	938	2 065	-
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi ¹	mln PLN	1 796	(232)	977	2 028	-
Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi¹	mln PLN	1 158	(25)	975	1 183	-
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	761	(1 138)	174	1 899	-
Zysk netto	mln PLN	570	(950)	105	1 520	-
Kapitał własny	mln PLN	10 426	9 286	9 867	1 140	12,3%
Aktywa razem	mln PLN	19 508	14 784	15 696	4 724	32,0%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	4 876	4 930	4 913	(54)	(1,1%)

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2021, 2020 i 2019 roku wyniosły odpowiednio: (40) mln PLN, (77) mln PLN i (39) mln PLN.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 23 855 mln PLN i zwiększyły się o 70,6% (r/r) w efekcie wyższej sprzedaży wolumenowej o (11,9)% oraz wzrostu o 69% cen ropy naftowej i w efekcie także notowań głównych produktów.

Wynik EBITDA w 2021 roku wyniósł 1 756 mln PLN. Odpisy aktualizujące wartość aktywów ujęte w 2021 roku wyniosły (40) mln PLN i były niższe o 37 mln PLN (r/r). Wynik EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów wyniósł 1 796 mln PLN i był wyższy o 2 028 mln PLN (r/r).

Wpływ zmian ceny ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 638 mln PLN i w rezultacie **EBITDA LIFO Grupy ORLEN Unipetrol za 2021 rok przed odpisami aktualizującymi wyniosła 1 158 mln PLN i była wyższa o 1 183 mln PLN (r/r):**

- **514 mln PLN (r/r)** – pozytywny wpływ paramentów makroekonomicznych szczególnie widoczny w segmencie petrochemicznym częściowo ograniczony ujemnym wpływem kursu walutowego oraz rozliczenia i wyceny instrumentów finansowych.
- **495 mln PLN (r/r)** – dodatni wpływ wyższych wolumenów sprzedaży we wszystkich segmentach tj. rafineryjnym o 10%, petrochemicznym o 19% i detalicznym o 7%.
- **174 mln PLN (r/r)** - wpływ pozostałych czynników, w tym pozytywny wpływ wykorzystania historycznych warstw zapasów w kwocie 871 mln PLN (r/r), przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania (NRV) w wysokości 133 mln PLN i wyższych marż detalicznych (r/r) częściowo ograniczony niższymi marżami handlowymi, wyższymi kosztami CO₂, ogólnymi i pracy.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (995) mln PLN wynik operacyjny EBIT w 2021 roku wyniósł 761 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2021 roku wyniosły (28) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (164) mln PLN wynik netto za 2021 rok wyniósł 570 mln PLN, przy (950) mln PLN straty netto w 2020 roku.

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2021 roku wyniosło 247 mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2021 roku zmniejszyło się o 54 osób i wyniosło 4 876 osób.

3. GRUPA ORLEN LIETUVA

Wyszczególnienie	J.M.	2021	2020	2019	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	19 692	10 926	19 676	8 766	80,2%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	551	(660)	427	1 211	-
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi ¹	mln PLN	545	(579)	426	1 124	-
Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi¹	mln PLN	308	(480)	419	788	-
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	382	(808)	276	1 190	-
Zysk netto	mln PLN	341	(650)	290	991	-
Kapitał własny	mln PLN	2 066	1 575	2 233	491	31,2%
Aktywa razem	mln PLN	5 447	3 094	4 078	2 353	76,1%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	1 467	1 446	1 429	21	1,5%

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2021, 2020 i 2019 roku wyniosły odpowiednio: 6 mln PLN, (81) mln PLN i 1 mln PLN.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 19 692 i zwiększyły się o 80,2% (r/r) w efekcie wyższej sprzedaży wolumenowej o 6,7% oraz wzrostu o 69% cen ropy naftowej i w efekcie także notowań głównych produktów.

Wynik EBITDA w 2021 roku wyniósł 551 mln PLN i był wyższy o 1 211 mln PLN (r/r). Odpisy aktualizujące wartość aktywów ujęte w 2021 roku wyniosły 6 mln PLN i były niższe o 87 mln PLN (r/r). Wynik EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów wyniósł 545 mln PLN i był wyższy o 1 124 mln PLN (r/r). Wpływ zmian ceny ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 237 mln PLN i w rezultacie **EBITDA LIFO Grupy ORLEN Lietuva za 2021 rok przed odpisami aktualizującymi wyniosła 308 mln PLN i była wyższa o 788 mln PLN (r/r):**

- **312 mln PLN (r/r)** – pozytywny wpływ zmian czynników makroekonomicznych obejmujący głównie wyższy dyferencjał Ural/Brent oraz marże na lekkich destylatach i olefinach. Dodatnie efekty zostały częściowo ograniczone przez niższe marże na średnich destylatach, wyższe koszty zużycia własnych (r/r) oraz ujemny wpływ transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne realizowanych na zakupach ropy naftowej i sprzedaży produktów.
- **(136) mln PLN (r/r)** – ujemny efekt wolumenowy głównie w efekcie niższych wolumenów sprzedaży rafinerijnej (r/r).
- **612 mln PLN (r/r)** – wpływ pozostałych czynników, w tym m.in. pozytywny wpływ wykorzystania historycznych warstw zapasów w kwocie 299 mln PLN (r/r) i przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania w kwocie 187 mln PLN (r/r) oraz wyższe (r/r) marże hurtowe częściowo ograniczone wyższymi kosztami CO₂.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (169) mln PLN wynik operacyjny EBIT w 2021 roku wyniósł 382 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2021 roku wyniosły (17) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (24) mln PLN wynik netto za 2021 rok wyniósł 341 mln PLN i był wyższy o 991 mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2021 roku wyniosło 172 mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2021 roku zwiększyło się o 21 osób i wyniosło 1 467 osób.

4. GRUPA ENERGA

Wyszczególnienie	J.M.	2021	2020	2019	zmiana	zmiana %
1	2	3	4		6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	13 791	8 223	-	5 568	67,7%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	2 705	1 260	-	1 445	114,7%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi ¹	mln PLN	2 782	1 260	-	1 522	120,8%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	1 633	570	-	1 063	186,5%
Zysk netto	mln PLN	1 256	382	-	874	228,8%
Kapitał własny	mln PLN	10 111	8 784	-	1 327	15,1%
Aktywa razem	mln PLN	21 280	19 629	-	1 651	8,4%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	8 888	9 731	-	(843)	(8,7%)

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2021 i 2020 roku wyniosły (77) mln PLN i 0 mln PLN.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 13 791 mln PLN i zwiększyły się o 67,7% (r/r) głównie w efekcie wyższych przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, jak również wyższych poziomów cen sprzedaży, a także wyższych przychodów z usług systemowych.

Wynik EBITDA w 2021 roku wyniósł 2 705 mln PLN. Odpisy aktualizujące wartość aktywów ujęte w 2021 roku wyniosły (77) mln PLN. Wynik EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów wyniósł 2 782 mln PLN i był wyższy o 1 522 mln PLN (r/r), głównie w efekcie nieporównywalnych okresów ujęcia w konsolidacji Grupy ORLEN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (1 072) mln PLN wynik operacyjny EBIT w 2021 roku wyniósł 1 633 mln PLN.

Przychody finansowe netto w 2021 roku wyniosły 28 mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (397) mln PLN wynik netto za 2021 rok wyniósł 1 256 mln PLN.

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2021 roku wyniosło 4 876 mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2021 roku zmniejszyło się o 843 osoby i wyniosło 8 888 osób.

5. ANWIL

Wyszczególnienie	J.M.	2021	2020	2019	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	3 156	2 208	2 234	948	42,9%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	722	425	470	297	69,9%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi ¹	mln PLN	693	425	470	268	63,1%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	494	244	325	250	102,5%
Zysk netto	mln PLN	376	159	257	217	136,5%
Kapitał własny	mln PLN	1 783	1 467	1 318	316	21,5%
Aktywa razem	mln PLN	4 341	3 092	2 199	1 249	40,4%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	1 610	1 485	1 364	125	8,4%

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2021, 2020 i 2019 roku wyniosły odpowiednio: 29 mln PLN, 0 mln PLN i 0 mln PLN.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 3 156 mln PLN i zwiększyły się o 42,9 % (r/r).

Zysk EBITDA w 2021 roku osiągnął poziom 722 mln PLN. Odpisy netto aktualizujące wartość aktywów ujęte w 2021 roku wyniosły 29 mln PLN a zysk EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów wyniósł 693 mln PLN i był wyższy o 268 mln PLN (r/r):

- **260 mln PLN (r/r)** – pozytywny wpływ parametrów makro obejmujący głównie wyższe marże na nawozach i PCW częściowo ograniczone przez wyższe koszty zużycia własnych (r/r) głównie w efekcie wzrostu cen energii i gazu ziemnego.
- **(110) mln PLN (r/r)** – ujemny efekt wolumenowy wynikający głównie z niższej sprzedaży PCW o (21)% i ługu sodowego o (26)% (r/r).
- **118 mln PLN (r/r)** – pozostałe czynniki, w tym głównie wpływ wyższych marż handlowych oraz niższych kosztów CO₂.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (228) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2021 roku wyniósł 494 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2021 roku wyniosły (5) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (84) mln PLN zysk netto za 2021 rok wyniósł 376 mln PLN i był wyższy o 217 mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2021 roku wyniosło 1 107 mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2021 roku wzrosło o 125 osób i wyniosło 1 610 osób.

6. GRUPA ORLEN POŁUDNIE

Wyszczególnienie	J.M.	2021	2020	2019	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	3 502	1 819	2 155	1 683	92,5%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	433	9	81	424	4711,1%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi ¹	mln PLN	363	9	82	354	3933,3%
Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi ¹	mln PLN	331	19	73	312	1642,1%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	383	(28)	46	411	-
Zysk netto	mln PLN	315	(24)	38	339	-
Kapitał własny	mln PLN	1 132	461	486	671	145,6%
Aktywa razem	mln PLN	2 366	1 557	1 075	809	52,0%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	753	686	665	67	9,8%

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2021, 2020 i 2019 roku wyniosły odpowiednio: 70 mln PLN, 0 mln PLN i (1) mln PLN.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 3 502 mln PLN i zwiększyły się o 92,5% (r/r), co odzwierciedla m.in. wzrost wolumenów o 18,1% (r/r).

Zysk EBITDA w 2021 roku wyniósł 433 mln PLN. Odpisy aktualizujące wartość aktywów ujęte w 2021 roku wyniosły 70 mln PLN. Wynik EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów wyniósł 363 mln PLN i był wyższy o 354 mln PLN (r/r).

Wpływ zmian ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 32 mln PLN i w rezultacie zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN Południe za 2021 rok przed odpisami aktualizującymi wyniósł 331 mln PLN i był wyższy o 312 mln PLN (r/r):

- **169 mln PLN (r/r)** – pozytywny wpływ parametrów makro we wszystkich segmentach operacyjnych poza obszarem Paliw.
- **34 mln PLN (r/r)** – dodatni efekt wolumenowy głównie w rezultacie wyższej sprzedaży biokomponentów, rozpuszczalników, ropy, parafin, paliw i glikolu.
- **108 mln PLN (r/r)** – pozostałe czynniki, w tym głównie wpływ wyższych marż handlowych i wykorzystania historycznych warstw zapasów (r/r).

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (50) mln PLN wynik operacyjny EBIT w 2021 roku wyniósł 383 mln PLN.

Przychody finansowe netto w 2021 roku wyniosły 3 mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (71) mln PLN wynik netto za 2021 rok wyniósł 315 mln PLN i był wyższy o 339 mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2021 roku wyniosło 385 mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2021 roku zwiększyło się o 67 osób i wyniosło 753 osób.

7. ORLEN PALIWA

Wyszczególnienie	J.M.	2021	2020	2019	zmiana	zmiana %
1	2	3	4		6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	21 624	16 615	21 706	5 009	30,1%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	227	166	147	61	36,7%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	199	143	129	56	39,2%
Zysk netto	mln PLN	159	119	106	40	33,6%
Kapitał własny	mln PLN	355	420	301	(65)	(15,5%)
Aktywa razem	mln PLN	2 218	1 671	1 747	547	32,7%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	376	380	355	(4)	(1,1%)

W latach 2019-21 nie były dokonywane odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 21 624 mln PLN i zwiększyły się o 30,1% (r/r) w rezultacie m.in. wzrostu notowań głównych produktów.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w 2021 roku osiągnął poziom 227 mln PLN i był wyższy o 61 mln PLN (r/r):

- **(7) mln PLN (r/r)** – ujemny efekt wolumenowy w rezultacie niższej sprzedaży paliw płynnych.
- **68 mln PLN (r/r)** – pozostałe czynniki, w tym głównie wpływ wyższych marż handlowych realizowanych na sprzedaży hurtowej paliw oraz sprzedaż praw do NCR dla PKN ORLEN S.A. częściowo ograniczone wzrostem kosztów ogólnych i pracy.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (28) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2021 roku wyniósł 199 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2021 roku wyniosły (3) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (37) mln PLN zysk netto za 2021 rok wyniósł 159 mln PLN i był wyższy o 40 mln PLN (r/r).

Ujemne zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2021 roku wyniosło (32) mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2021 roku zmniejszyło się o (4) osoby i wyniosło 376 osób.

8. GRUPA ORLEN DEUTSCHLAND

Wyszczególnienie	J.M.	2021	2020	2019	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	13 672	10 766	13 586	2 906	27,0%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	651	568	457	83	14,6%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi¹	mln PLN	661	585	457	76	13,0%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	453	367	283	86	23,4%
Zysk netto	mln PLN	318	266	187	52	19,5%
Kapitał własny	mln PLN	710	664	560	46	6,9%
Aktywa razem	mln PLN	3 281	2 811	2 800	470	16,7%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osobv	225	203	167	22	10,8%

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2021, 2020 i 2019 roku wyniosły odpowiednio: (10) mln PLN, (17) mln PLN i 0 mln PLN.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 13 672 mln PLN i zwiększyły się o 27,0% (r/r) w rezultacie m.in. wzrostu notowań głównych produktów.

Zysk EBITDA w 2021 roku wyniósł 651 mln PLN. Odpisy aktualizujące wartość aktywów ujęte w 2021 roku wyniosły (10) mln PLN. **Wynik EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów wyniósł 661 mln PLN i był wyższy o 76 mln PLN (r/r):**

- **45 mln PLN (r/r)** – poprawa marż paliwowych i pozapaliwowych.
- **(21) mln PLN (r/r)** – niższe wolumeny sprzedaży paliw.
- **52 mln PLN (r/r)** – pozostałe czynniki, głównie dodatni wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej (po eliminacji wpływu netto odpisów aktualizujących wartość majątku) obejmujący brak rezerw podatkowych dotyczących podatku VAT z 2020 roku oraz wyższe (r/r) marże handlowe.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (198) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2021 roku wyniósł 453 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2021 roku wyniosły (12) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (123) mln PLN zysk netto za 2021 rok wyniósł 318 mln PLN i był wyższy o 52 mln PLN (r/r).

Ujemne zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2021 roku wyniosło (40) mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2021 roku wzrosło o 22 osoby i wyniosło 225 osób.

9. GRUPA ORLEN UPSTREAM

Wyszczególnienie	J.M.	2021	2020	2019	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	828	484	609	344	71,1%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	1 309	(1 097)	166	2 406	-
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi¹	mln PLN	391	325	297	66	20,3%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	1 057	(1 441)	(147)	2 498	-
Zysk/Strata netto	mln PLN	992	(1 361)	(150)	2 353	-
Kapitał własny	mln PLN	2 997	1 774	3 034	1 223	68,9%
Aktywa razem	mln PLN	4 534	3 317	4 572	1 217	36,7%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	159	152	135	7	4,6%

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2021, 2020 i 2019 roku wyniosły odpowiednio: 918 mln PLN, (1 422) mln PLN i (131) mln PLN.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 828 mln PLN i zwiększyły się o 344 mln PLN (r/r) w rezultacie m.in. wzrostu o 69% cen ropy naftowej.

Wynik EBITDA w 2021 roku wyniósł 1 309 mln PLN. Odwrócenia odpisów aktualizujących netto wartość aktywów ujęte w 2021 roku wyniosły 918 mln PLN a **zysk EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów wyniósł 391 mln PLN i był wyższy o 66 mln PLN (r/r):**

- **184 mln PLN (r/r)** – wyższe notowania ropy CLS i kondensatu gazowego NGL przy ujemnym wpływie transakcji zabezpieczających przepływy pieniądze.
- **(39) mln PLN (r/r)** – ujemny efekt wolumenowy wynikający głównie z niższej (r/r) sprzedaży w efekcie postępu infrastruktury do przerobu węglowodorów u zewnętrznego odbiorcy w Kanadzie.
- **(79) mln PLN (r/r)** – pozostałe czynniki obejmują głównie brak dodatniego wpływu rezerwy na zobowiązania podatkowe związanej z zakupem FX Energy przez ORLEN Upstream z 2020 roku, wzrost podatku od wydobycia i niektórych kopalni w związku z wyższymi cenami węglowodorów oraz wzrost kosztów funkcjonowania nowej kopalni Bystrowice częściowo skompensowanych odszkodowaniem za szkodę na otworze Miłosław-6H.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (252) mln PLN wynik EBIT w 2021 roku wyniósł 1 057 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2021 roku wyniosły (41) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (25) mln PLN wynik netto za 2021 rok wyniósł 992 mln PLN i był wyższy o 2 353 mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2021 roku zwiększyło się o 50 mln PLN (r/r) do kwoty 1 054 mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2021 roku zwiększyło się o 7 osób i wyniosło 159 osób.

10. POZOSTAŁE SPÓŁKI GRUPY ORLEN I KOREKTY KONSOLIDACYJNE – zysk EBITDA przed uwzględnieniem odpisów w wysokości 912 mln PLN, w tym głównie:

- 613 mln PLN – udział jednostek konsolidowanych metodą praw własności – głównie ujęcie w konsolidacji wyniku Basell ORLEN Polyolefin i PPPT.
- 77 mln PLN – Koltrans,
- 56 mln PLN – ORLEN Serwis,
- 44 mln PLN – ORLEN Asfalt.
- 43 mln PLN – ORLEN Oil,
- 40 mln PLN – IKS Solino,
- 23 mln PLN – ORLEN Aviation,
- 21 mln PLN – ORLEN CUK,
- (5) mln PLN – inne i korekty konsolidacyjne.

XII OCENA WYKORZYSTANIA MAJĄTKU TRWAŁEGO W DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM NIERUCHOMOŚCI.

Nieruchomości niewykorzystywane w bieżącej działalności PKN ORLEN S.A. (grunty po nieczynnych stacjach paliw, nieczynne stacje paliw, zakłady produktów naftowych, bazy magazynowe) poddawane są procesowi stałej analizy pod względem możliwości ich sprzedaży/wydzierżawienia. Do procesu zbycia kierowane są nieruchomości, które po dokonaniu analizy wewnątrz obszarów Spółki zyskują status nienadających się do wykorzystania dla potrzeb Spółki.

Według stanu na dzień 31.12.2021 r. PKN ORLEN S.A. posiadała 132 nieruchomości przeznaczone do sprzedaży/wydzierżawienia o łącznej wartości księgowej netto 61,149 mln zł.

W 2021 r. sprzedano: 4 nieruchomości o wartości księgowej 0,906 mln zł za cenę: 3,048 mln zł netto. Na

podstawie umowy darowizny przekazano 1 nieruchomość o wartości księgowej 1,56 mln zł netto, wartości rynkowej 1,36 mln zł netto. W wyniku wydanych decyzji administracyjnych o zezwoleniu na realizację inwestycji drogowych Spółka utraciła tytuł prawny (wywłaszczenie) na rzecz Skarbu Państwa do 11 nieruchomości o wartości księgowej 2,651 mln zł, wartość otrzymanego odszkodowania 9,738 mln zł netto. Dodatkowo nieruchomości, lub ich części, które nie są wykorzystywane w bieżącej działalności Spółki mogą stanowić przedmiot dzierżawy lub najmu. Na koniec 2021 r. obowiązywały 72 umowy dzierżawy albo najmu których łączna roczna wartość wynosiła netto: 3,2 mln zł netto.

W PKN ORLEN S.A. zidentyfikowano 477 składników aktywów trwałych w tym między innymi maszyn i urządzeń, niewykorzystywanych w bieżącej działalności, których wykorzystanie w przyszłości nie jest planowane, w aspekcie możliwości zbycia lub likwidacji, dzierżawy lub wynajmu o łącznej wartości księgowej 3,581 mln zł.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
PKN ORLEN S.A.
Wojciech Jasiński

Warszawa, kwiecień 2022 r.